



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 16, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki)

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska, T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem oraz ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe („Prawo bankowe” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1988, z późn. zm.) odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o jednostce, Grupie i ich otoczeniu uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń. Ponadto, zgodnie z wymogami art. 111 a ust. 3 Prawa bankowego naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych zawartych w sekcji IV „Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.” sprawozdania z działalności Banku oraz Grupy Kapitałowej. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie *Odpowiedzialność biegłego rewidenta* powyżej.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia oraz Prawa bankowego i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Grupy o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Grupa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 21 marca 2017 r.

**Grupa Kapitałowa
Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	15
V. Informacje i uwagi końcowe.....	17

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) jest Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna („Bank”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16.
- b. Jednostka dominująca została powołana aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 r. Statut Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Andrzeja Przybyły w Warszawie w dniu 31 marca 1998 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 2189/98. W dniu 22 lutego 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000001538.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-03-00-291. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 000013037.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 522.638 tys. zł i składał się z 130.659.600 akcji zwykłych o wartości nominalnej 4,00 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	97.994.700	391.979	zwykłe	75,0
Pozostali akcjonariusze	32.664.900	130.659	zwykłe	25,0
	130.659.600	522.638		100,0

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było m.in.:
- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
 - prowadzenie innych rachunków bankowych;
 - przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
 - udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
 - udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
 - wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
 - wykonywanie terminowych operacji finansowych;
 - działalność maklerska;
 - działalność leasingowa;
 - działalność inwestycyjna.

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

g. W skład Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności pośrednio i bezpośrednio)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe *
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	jednostka dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016 r.
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
Handlowy Investments S.A.	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Société coopérative	w trakcie badania	28 lutego 2017 r. *
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	jednostka zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	jednostka zależna (100,00%)	Metoda praw własności	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.

* W przypadku Handlowy Investments S.A., spółki sporządzającej sprawozdanie finansowe na dzień bilansowy inny niż ten, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, uwzględniono odpowiednie wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Sławomir S. Sikora Prezes Zarządu
- Witold Zieliński Wiceprezes Zarządu
- Barbara Sobala Wiceprezes Zarządu
- Maciej Kropidłowski Wiceprezes Zarządu
- David Mouillé Wiceprezes Zarządu
- Czesław Piasek Członek Zarządu
- Katarzyna Majewska Członek Zarządu od 11 stycznia 2016 r.

i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 5/VI/2016 Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dnia 11 marca 2016 r. na podstawie paragrafu 18 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 25 maja 2016 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 3 października do 31 grudnia 2016 r.;
 - badanie końcowe od 2 stycznia do 21 marca 2017 r.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
AKTYWA						
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	665.755	2.170.237	(1.504.482)	(69,3)	1,5	4,4
Należności od banków	587.087	757.103	(170.016)	(22,5)	1,3	1,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3.781.405	6.987.284	(3.205.879)	(45,9)	8,4	14,1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	12.244	1.795	10.449	582,1	-	-
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19.072.371	18.351.259	721.112	3,9	42,2	37,1
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	10.471	7.768	2.703	34,8	-	-
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	22.842	67.744	(44.902)	(66,3)	0,1	0,1
Należności od klientów	18.860.053	18.975.471	(115.418)	(0,6)	41,7	38,4
Rzeczowe aktywa trwałe	342.971	354.080	(11.109)	(3,1)	0,8	0,7
Wartości niematerialne	1.350.861	1.371.879	(21.018)	(1,5)	3,0	2,8
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13.901	20.673	(6.772)	(32,8)	-	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198.383	161.586	36.797	22,8	0,4	0,3
Inne aktywa	289.644	277.985	11.659	4,2	0,6	0,6
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	1.928	1.928	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	45.209.916	49.506.792	(4.296.876)	(8,7)	100,0	100,0

**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje) (cd.)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków	2.310.742	6.963.561	(4.652.819)	(66,8)	5,1	14,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.305.614	3.247.523	(1.941.909)	(59,8)	2,9	6,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	39.897	112.383	(72.486)	(64,5)	0,1	0,2
Zobowiązania wobec klientów	33.936.511	31.586.303	2.350.208	7,4	75,0	63,8
Rezerwy	22.856	23.494	(638)	(2,7)	0,1	-
Inne zobowiązania	803.846	722.872	80.974	11,2	1,8	1,5
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	38.419.466	42.656.136	(4.236.670)	(9,9)	85,0	86,2
KAPITAŁ WŁASNY	6.790.450	6.850.656	(60.206)	(0,9)	15,0	13,8
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	45.209.916	49.506.792	(4.296.876)	(8,7)	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1.258.604	1.232.413	26.191	2,1	52,1	51,1
Koszty odsetek i podobne koszty	(255.033)	(255.813)	780	(0,3)	15,5	15,8
Wynik z tytułu odsetek	1.003.571	976.600	26.971	2,8		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	639.348	709.435	(70.087)	(9,9)	26,4	29,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(78.119)	(78.085)	(34)	-	4,7	4,8
Wynik z tytułu opłat i prowizji	561.229	631.350	(70.121)	(11,1)		
Przychody z tytułu dywidend	8.050	7.382	668	9,0	0,3	0,3
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	347.197	293.118	54.079	18,4	14,4	12,1
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	44.746	145.246	(100.500)	(69,2)	1,9	6,0
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	95.913	2.232	93.681	4.197,2	4,0	0,1
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	9.553	7.949	1.604	20,2	0,4	0,3
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11.205	(12.170)	23.375	(192,1)	0,5	0,7
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.132.301)	(1.207.875)	75.574	(6,3)	68,6	74,4
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(69.922)	(70.422)	500	(0,7)	4,2	4,3
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	116	102	14	13,7	-	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(45.768)	17.202	(62.970)	(366,1)	2,8	0,7
Zysk operacyjny	833.589	790.714	42.875	5,4		
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	50	61	(11)	(18,0)	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(69.311)	-	(69.311)	-	4,2	-
Zysk brutto	764.328	790.775	(26.447)	(3,3)		
Podatek dochodowy	(162.748)	(164.356)	1.608	(1,0)		
Zysk netto	601.580	626.419	(24.839)	(4,0)		
Przychody ogółem	2.414.782	2.415.140	(358)	-	100,0	100,0
Koszty ogółem	(1.650.454)	(1.624.365)	(26.089)	1,6	100,0	100,0
Zysk brutto	764.328	790.775	(26.447)	(3,3)		

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

	2016 r.	2015 r.	Zmiana	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zysk netto	601.580	626.419	(24.839)	(4,0)
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(51.230)	(216.486)	165.256	(76,3)
Różnice kursowe	753	(6)	759	(12.650,0)
Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
Zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	278	886	(608)	(68,6)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(50.199)	(215.606)	165.407	(76,7)
Całkowite dochody ogółem	551.381	410.813	140.568	34,2

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	8,8%	8,8%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	1,3%	1,3%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek / średni stan aktywów pracujących) – (koszty z tytułu odsetek / średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	2,2%	2,0%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1) (3)	2,8%	2,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych / wynik na działalności bankowej) (2)	57,8%	62,3%
Cena środków obcych (koszty z tytułu odsetek / średnie zobowiązania odsetkowe) (1)	0,6%	0,6%
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu należności od klientów brutto	3,3%	3,6%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,4%	0,3%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	76,4%	74,4%
Inne wskaźniki		
Współczynnik kapitałowy (TCR) (4)	17,4%	17,1%
Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)	4.796.869	4.781.008
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.199.922	2.238.956

- 1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego okresu oraz poprzedniego roku obrotowego.
- 2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako zysk operacyjny pomniejszony o koszty działania i koszty ogólnego zarządu, amortyzację rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne.
- 3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów oraz papiery wartościowe i instrumenty pochodne.
- 4) Współczynnik obliczony według zasad obowiązujących w danym okresie sprawozdawczym na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 45.209.916 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 4.296.876 tys. zł, tj. o 8,7%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 r. były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 33.936.511 tys. zł i stanowiły 75,0% sumy bilansowej – udział ten był wyższy o 11,2 p.p. w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r. Wzrost salda zobowiązań wobec klientów w porównaniu do roku poprzedniego o 2.350.208 tys. zł (tj. o 7,4%) wynikał głównie ze zwiększenia stanu depozytów podmiotów sektora finansowego o kwotę 1.314.994 tys. zł oraz depozytów sektora niefinansowego o kwotę 1.228.472 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość zobowiązań wobec banków wyniosła 2.310.742 tys. zł, co stanowiło spadek o 4.652.819 tys. zł, tj. o 66,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Był on spowodowany przede wszystkim zmniejszeniem salda depozytów terminowych (o kwotę 3.957.173 tys. zł, tj. o 88,7%) oraz spadkiem stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (o kwotę 1.411.084 tys. zł, tj. o 86,9%). Jednocześnie zwiększeniu uległo saldo zobowiązań na rachunkach bieżących (o kwotę 785.607 tys. zł, tj. o 115,3%). Saldo depozytów terminowych od jednostek powiązanych zmniejszyło się o kwotę 3.563.657 tys. zł, tj. o 93,8%, w stosunku do końca roku poprzedniego.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 6.790.450 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 60.206 tys. zł, tj. o 0,9% w porównaniu do roku poprzedniego było spowodowane głównie:
 - wypłaceniem przez Jednostkę dominującą dywidendy z zysku w kwocie 611.587 tys. zł;
 - wygenerowaniem przez Grupę zysku netto w kwocie 601.580 tys. zł w badanym roku obrotowym;
 - zmniejszeniem salda kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) o kwotę 51.230 tys. zł.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo należności od klientów netto wyniosło 18.860.053 tys. zł, co stanowiło spadek o 115.418 tys. zł, tj. o 0,6% w porównaniu do roku poprzedniego. W saldzie należności od klientów netto 99,7% wartości stanowiły należności Banku. Wartość brutto portfela kredytowego wyniosła na koniec 2016 r. 19.423.474 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora niefinansowego w kwocie brutto 16.051.239 tys. zł, nienotowane dłużne papiery wartościowe od podmiotów sektora finansowego w kwocie brutto 1.199.671 tys. zł (papiery sekurytyzacyjne) oraz skupione wierzytelności w ramach należności od podmiotów sektora niefinansowego w kwocie brutto 1.116.054 tys. zł. Spadek salda należności od klientów spowodowany był głównie zmniejszeniem należności od podmiotów sektora finansowego z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu o kwotę 1.356.247 tys. zł brutto (brak salda na koniec 2016 r.).

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów zmniejszyła się o 21.985 tys. zł, tj. o 3,8% i na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 563.421 tys. zł (odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności Banku stanowiły 99,3% wartości całego salda). Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności ocenianych indywidualnie (spadek o 40.727 tys. zł, tj. o 13,7%). Równocześnie na dzień 31 grudnia 2016 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek spadł o 0,3 p.p. i wyniósł 3,3%. Wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 76,4% i wzrósł w porównaniu do końca 2015 r. o 2,0 p.p.
- Saldo należności od banków na koniec badanego okresu wyniosło 587.087 tys. zł i zmniejszyło się o 170.016 tys. zł, tj. o 22,5% głównie w rezultacie spadku wartości środków na rachunkach bieżących (spadek o kwotę brutto 175.546 tys. zł) oraz zmniejszenia salda lokat stanowiących zabezpieczenie operacji instrumentami pochodnymi i transakcji giełdowych (spadek o kwotę brutto 127.472 tys. zł), przy jednoczesnym zwiększeniu salda należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (wzrost o kwotę brutto 203.117 tys. zł).
- Saldo dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło 19.072.371 tys. zł i stanowiło 42,2% sumy bilansowej. Wzrost salda o 721.112 tys. zł, tj. o 3,9% wynikał z nabycia portfela bonów pieniężnych wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski o wartości 2.239.715 tys. zł. Jednocześnie portfel obligacji emitowanych przez banki zmniejszył się o kwotę 1.442.623 tys. zł.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 3.781.405 tys. zł i obejmowały głównie obligacje wyemitowane przez rządy centralne w kwocie 2.546.247 tys. zł oraz instrumenty pochodne w kwocie 1.167.134 tys. zł. Saldo obligacji wyemitowanych przez rządy centralne zmniejszyło się o 1.733.393 tys. zł, tj. o 40,5%, a wycena instrumentów pochodnych zmniejszyła się o 1.099.998 tys. zł, tj. o 48,5%.
- Saldo wyceny instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2016 r. zarówno po stronie aktywów (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), jak i zobowiązań (zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu) spadło przede wszystkim na skutek zmniejszenia się wartości oraz ilości otwartych na dzień bilansowy swapów odsetkowych (spadek o 1.057.803 tys. zł, tj. o 69,0% po stronie aktywów oraz o 1.105.383 tys. zł, tj. o 67,5% po stronie zobowiązań). Spadek wartości oraz ilości kontraktów wynikał w szczególności z faktu, iż Bank okresowo przeprowadza kompresję portfeli transakcji na instrumentach pochodnych, zgodnie z zalecaniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Rozporządzenie EMIR).

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- W pierwszym półroczu 2016 r. Zarząd Banku otrzymał informację dotyczącą ostatecznej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia VISA Europe Limited przez Visa Inc. Wartość netto akcji uprzywilejowanych po uwzględnieniu dyskonta na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 18.965 tys. zł i została wykazana jako kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III wartości godziwej.
- Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2016 r. miał wartość ujemną i wyniósł 214.843 tys. zł (na koniec 2015 r. kapitał z aktualizacji wyceny miał również wartość ujemną w wysokości 163.613 tys. zł). Zmniejszenie wartości kapitału z aktualizacji wyceny było spowodowane przede wszystkim zmianą wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.
- Zysk brutto w badanym roku wyniósł 764.328 tys. zł i był niższy od zysku brutto w 2015 r. o 26.447 tys. zł, tj. 3,3%. W kwocie zysku Grupy, 95,8% jego wartości, tj. 732.135 tys. zł, stanowił zysk brutto Banku. Na wartość tego wynikułożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 1.003.571 tys. zł, wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 561.229 tys. zł oraz wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 347.197 tys. zł, pomniejszone głównie o koszty działania i koszty ogólnego zarządu w kwocie 1.132.301 tys. zł. W 2016 r. podatek od niektórych instytucji finansowych wyniósł 69.311 tys. zł (w 2015 r. brak obciążenia).
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.003.571 tys. zł i uległ zwiększeniu o 26.971 tys. zł, tj. o 2,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Zwiększenie wyniku z tytułu odsetek spowodowane było wzrostem przychodów z tytułu odsetek i przychodów o podobnym charakterze o 26.191 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów odsetek i podobnych kosztów o 780 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Największe zmiany przychodów z tytułu odsetek i przychodów o podobnym charakterze wystąpiły na przychodach z tytułu odsetek od należności od klientów (wzrost o 59.032 tys. zł, tj. o 7,6%) oraz przychodach z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 25.265 tys. zł, tj. o 34,4%).
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 561.229 tys. zł i był niższy o 70.121 tys. zł, tj. o 11,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia przychodów z tytułu opłat i prowizji o 70.087 tys. zł, głównie na skutek spadku przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o kwotę 40.092 tys. zł oraz przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych o kwotę 29.089 tys. zł. Jednocześnie koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 34 tys. zł.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w badanym roku wyniosły 1.132.301 tys. zł (w tym koszty ogólnoadministracyjne 579.583 tys. zł i koszty pracownicze 552.718 tys. zł) i spadły o 75.574 tys. zł, tj. o 6,3% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek salda omawianej pozycji wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia kosztów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o kwotę 55.864 tys. zł. Koszty pracownicze spadły o 13.045 tys. zł (tj. o 2,3%).

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne był w badanym roku ujemny i wyniósł 45.768 tys. zł (w 2015 r. wynik był dodatni i wyniósł 17.202 tys. zł).
- W rezultacie Grupa osiągnęła zysk netto w badanym roku w kwocie 601.580 tys. zł, który był niższy o 24.839 tys. zł, tj. o 4,0% w porównaniu do roku poprzedniego.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5/2016 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 21 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 27 czerwca 2016 r.
- h. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
 - koncentracji ryzyka kredytowego,
 - koncentracji udziałów kapitałowych,
 - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
 - płynności,
 - wysokości rezerwy obowiązkowej,
 - adekwatności kapitałowej.
- i. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 17,44% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 4.796.869 tys. zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 27.499.023 tys. zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Bank na datę bilansową.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A., w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Senatorskiej 16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 21 marca 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 21 marca 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 21 marca 2017 r.